

Fondsfinans Kreditt A

FONDSANALYSE 28.02.2026



Disclaimer

Denne informasjonen er utarbeidet i markedsføringsøyemed. Vi anbefaler å lese nøkkelinformasjonsark og prospekt for fondet på våre nettsider for ytterligere detaljer.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

Det er knyttet risiko til investeringer i rentefond på grunn av blant annet kredittrisiko, likviditetsrisiko og renterisiko. Les mer om risiko i fondets prospekt og nøkkelinformasjon. Ved å investere i fondet får du en andel i fondet, ikke direkte i de underliggende eierandelene.

Oppdaterte priser finner du på våre nettsider og i fondets prospekt og nøkkelinformasjonsark. Du kan sammenligne våre priser med priser fra andre selskaper på [Finansportalen.no](https://finansportalen.no).

Hvorfor investere i høyrentefond ?

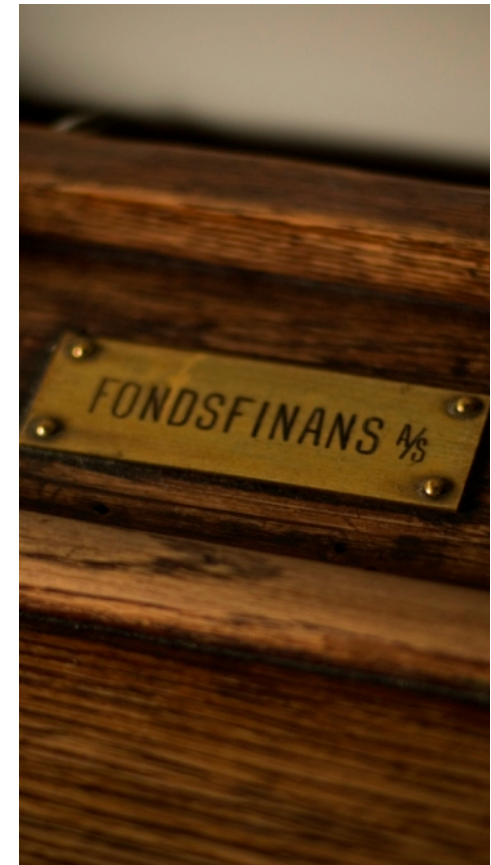
- Potensial for høyere risikostjustert avkastning enn tradisjonell banksparing.
- Passer for de som ønsker relativt stabil avkastning, med lavere svigninger enn aksjemarkedet.
- Løpende avkastning på rundt 7,3 % før eventuelle tap og verdiøkende transaksjoner.*



* Pr. 28.02.2026

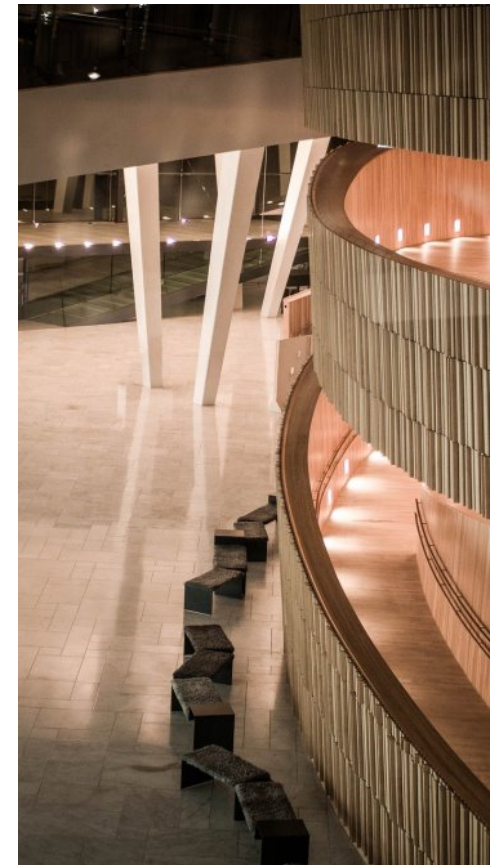
Fondets investeringsprofil?

- Fondsf finans Kreditt er et aktivt forvaltet høyrentefond som investerer i et bredt utvalg av rentebærende verdipapirer hovedsakelig utstedt av nordiske selskaper.
- Fondets verdiveide kredittrating skal etter forvalters vurdering være lik eller bedre enn BB-, og ingen enkeltinvesteringer skal normalt ha rating lavere enn B- ved investeringstidspunktet.
- Den verdiveide kredittdurasjonen i fondet er begrenset til 4 år, mens den modifiserte rentedurasjonen skal være i intervallet 0-2 år.
- En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien.
- Investeringer i fremmed valuta valutasikres til NOK.



Hvorfor investere i Fondsfinans Kreditt?

- Erfarent forvalterteam med lang fartstid fra kapitalmarkedet.
- Bredt diversifisert portefølje eksponert mot selskaper som generelt har god kontantstrøm og solid balanse.
- Fondet har levert god risikojustert avkastning til andelseierene.
- Porteføljestørrelse som muliggjør fleksibel forvaltning.
- Fondet har et årlig forvaltningshonorar på bare 0,35%, noe som gjør fondet konkurransedyktig på pris innen kategorien.



Ansvarlig porteføljeforvalter

Erlend Lødemel (f. 1970)

- Lødemel har MBA fra University of Denver.
- Han har over 20 års erfaring fra finansmarkedene.
- Han har tidligere arbeidet i Arctic Securities, DNB og som porteføljeforvalter i DNB Investor.
- Lødemel har forvaltet fondet siden han startet i selskapet i 2016.



Erlend Lødemel

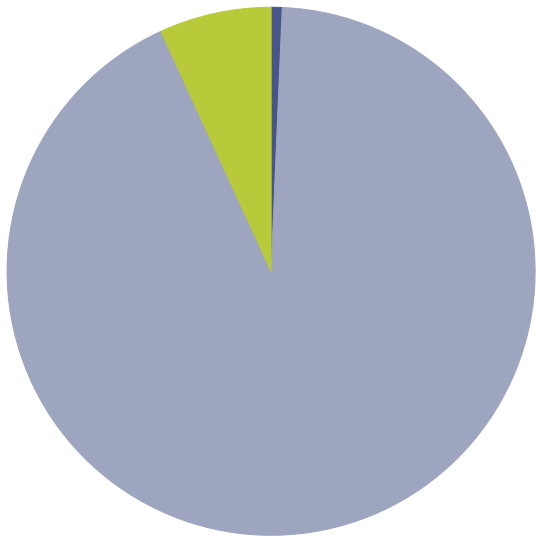
Assisterende forvaltere:

Peter Rohn (f. 1988)

Joachim T. Terjesen (f. 2001)

Fondets nøkkelinformasjon

Aktiva allokering - Fondsfinans Kreditt A



	%
● Aksjer	0,7
● Obligasjoner	92,5
● Kontanter	6,9
● Annet	0,0
Total	100,0

ISIN	NO0010676083
Oppstartsdato	30.04.2013
NAV (Mo-End)	11 428,76
UCITS	Yes
Morningstar Rating Overall	★★★
Morningstar Kategori	EAA Fund NOK High Yield Bond
Størrelse på fondet (i NOK)	3 488 832 307,00
Minste tegningsbeløp (i NOK)	10 000
Kjøpsavgift	0%
Salgsavgift	0%
Årlig forvaltningsavgift	0,35%
Risikoklassifisering (skala 1-7)	3
Omløpshastighet %	0,30

Porteføljeoversikt og noen viktige nøkkeltall

Topp 30 investeringer

Portfolio Date: 28.02.2026

	% vis andel
Grieg Seafood 9.9%	4,94
Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9.625%	2,09
Bonheur ASA 7.15%	1,97
Danske Bank A/S 4.375%	1,93
Navigator Holdings Ltd. 7.25%	1,81
Nordea Bank ABP 7.05%	1,80
DnB Bank ASA 7.95%	1,78
B2 Impact ASA 5.769%	1,67
OP HoldCo GmbH 8.529%	1,58
Aker Biomarine ASA 8.42%	1,49
Fertiberia Corporate S.L.U 7.27%	1,48
Bulk Infrastructure Group AS 10.65%	1,48
Aker ASA 6%	1,47
Navios Maritime Partners LP 7.75%	1,42
Scorpio Tankers Inc 7.5%	1,42
Hofseth International AS 7.77%	1,41
Snowball Software Group AS 10.57%	1,40
Advanzia Bank SA 12.7%	1,33
Swedbank AB (publ) 7.625%	1,30
DNO ASA 8.5%	1,30
SFL Corporation Ltd 8.875%	1,26
International Seaways Inc. 7.125%	1,25
Ellos Group AB (Publ) 6.97%	1,25
Bluewater Holding B.V. 12%	1,21
Color Group Asa 7.12%	1,19
Odfjell SE 6.96%	1,18
Chip Bidco AS 9.18%	1,17
Kistos Energy (Norway) AS 9.75%	1,16
Norske Skog Asa 8.57%	1,15
Knutsen Group 7.5%	1,14

Nøkkeltall

# posisjoner	126
Snitt kredittkvalitet	BB
Løpende avkastning (før kost)	7,67
Rentedurasjon	0,87
Vektet løpetid	2,63

Morningstar Style Box

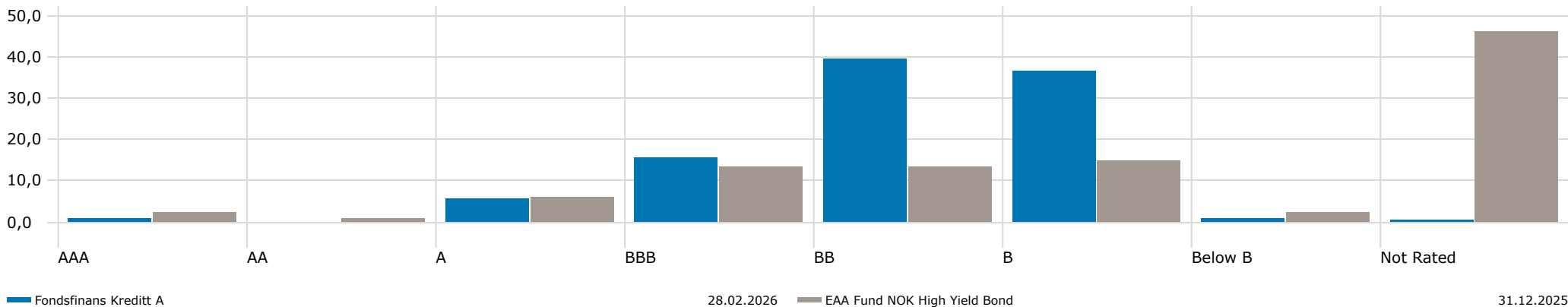
Portfolio Date: 28.02.2026

Morningstar Fixed Income Style Box™

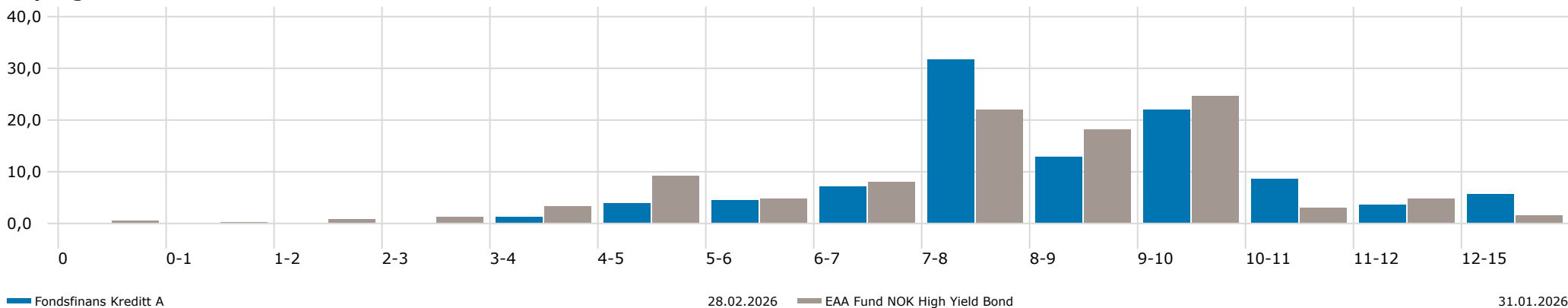


Porteføljeoversikt - rating, kupong og tid til forfall

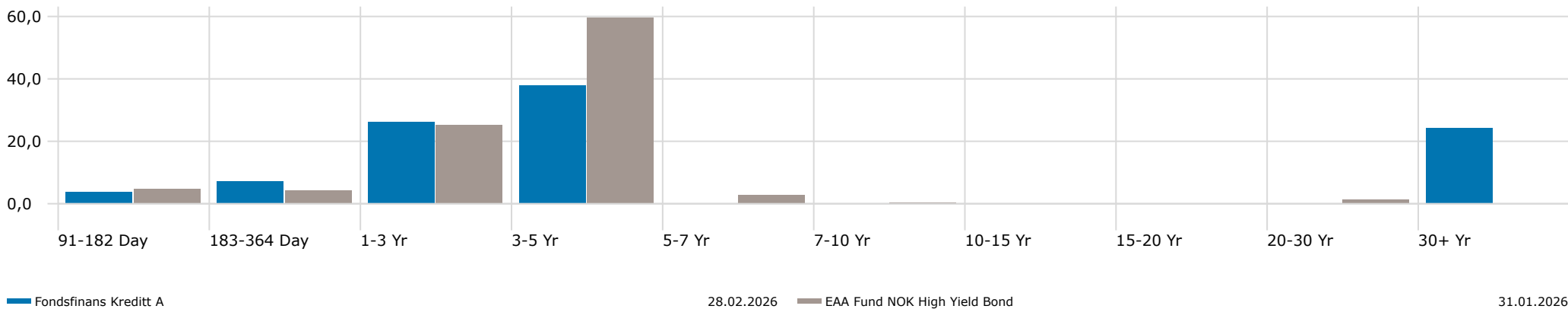
Rating



Kupongrente



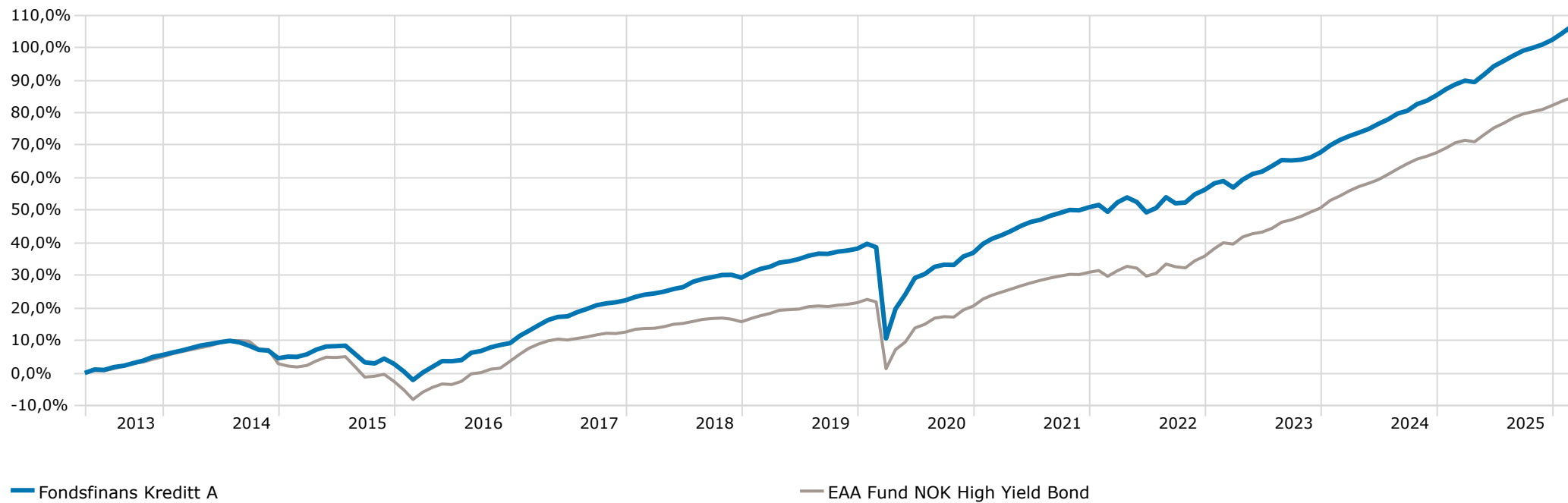
Tid til forfall



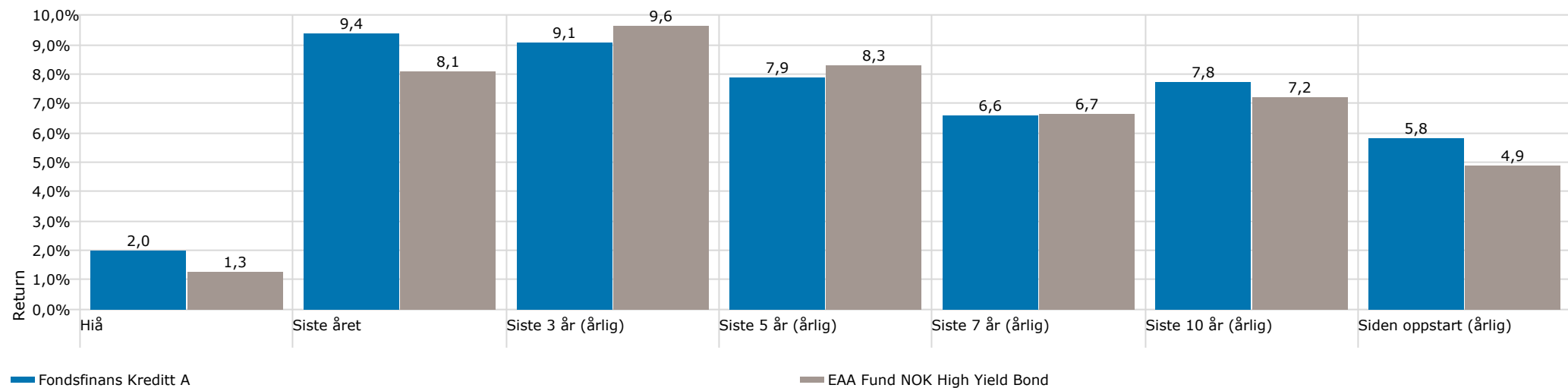
Vårt mål er å gi meravkastning over tid!

Avkastning siden oppstart

Time Period: 01.05.2013 to 28.02.2026



As of Date: 28.02.2026



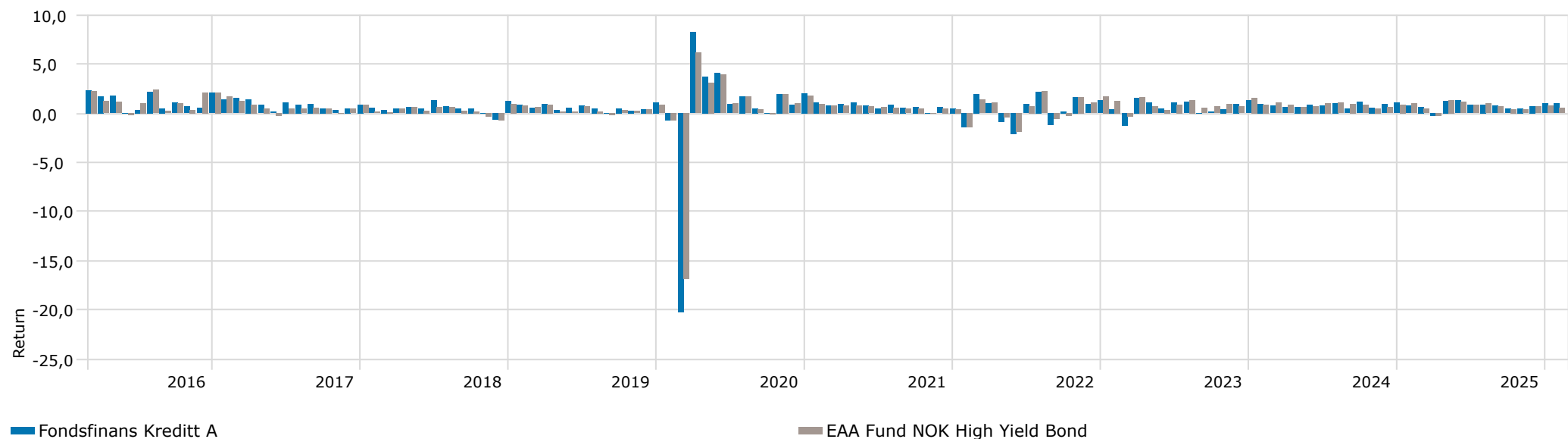
Absolutt avkastning

Fondsfinans Kreditt A - Månedsavkastning

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	0,99%	0,99%											1,98%
2025	1,05%	0,75%	0,63%	-0,23%	1,26%	1,30%	0,83%	0,85%	0,75%	0,45%	0,50%	0,72%	9,21%
2024	1,29%	0,93%	0,74%	0,61%	0,65%	0,88%	0,79%	1,03%	0,46%	1,15%	0,55%	0,91%	10,45%
2023	1,28%	0,42%	-1,25%	1,55%	1,08%	0,46%	1,05%	1,12%	-0,07%	0,14%	0,41%	0,94%	7,36%
2022	0,49%	-1,40%	1,93%	1,00%	-0,92%	-2,08%	0,90%	2,19%	-1,21%	0,16%	1,65%	0,90%	3,57%
2021	2,03%	1,11%	0,79%	0,92%	1,08%	0,81%	0,48%	0,81%	0,58%	0,63%	-0,07%	0,61%	10,22%
2020	1,08%	-0,76%	-20,20%	8,22%	3,73%	4,06%	0,91%	1,70%	0,49%	-0,05%	1,94%	0,82%	-0,92%
2019	1,22%	0,83%	0,54%	0,95%	0,30%	0,51%	0,75%	0,47%	-0,04%	0,50%	0,25%	0,41%	6,89%
2018	0,86%	0,53%	0,32%	0,44%	0,66%	0,47%	1,29%	0,69%	0,43%	0,50%	0,03%	-0,67%	5,67%
2017	2,06%	1,36%	1,53%	1,41%	0,82%	0,15%	1,10%	0,86%	0,93%	0,48%	0,28%	0,50%	12,07%
2016	-2,27%	-2,63%	2,35%	1,73%	1,74%	-0,02%	0,33%	2,18%	0,49%	1,07%	0,67%	0,52%	6,18%
2015	0,47%	-0,08%	0,74%	1,37%	0,89%	0,11%	0,14%	-2,40%	-2,38%	-0,33%	1,45%	-1,53%	-1,64%
2014	0,70%	0,57%	0,73%	0,73%	0,44%	0,49%	0,40%	-0,44%	-0,94%	-1,18%	-0,21%	-2,19%	-0,95%
2013	—	—	—	—	1,06%	-0,13%	0,88%	0,40%	0,79%	0,73%	1,10%	0,58%	—

Fondsfinans Kreditt A vs Morningstar kategorien - månedlige observasjoner siste 10 år

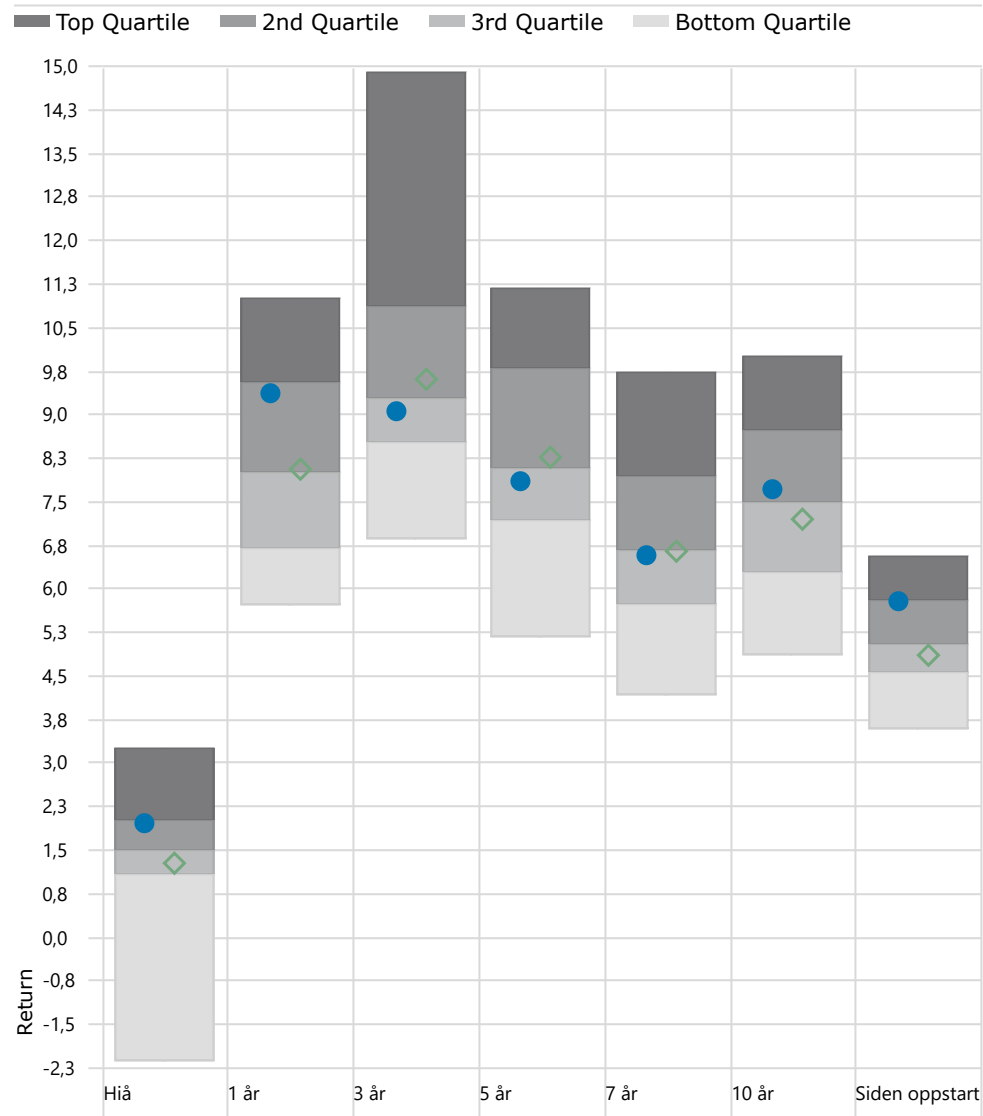
Time Period: 01.03.2016 to 28.02.2026



Avkastning relativt til konkurrenter

Løpende (årlig avk)

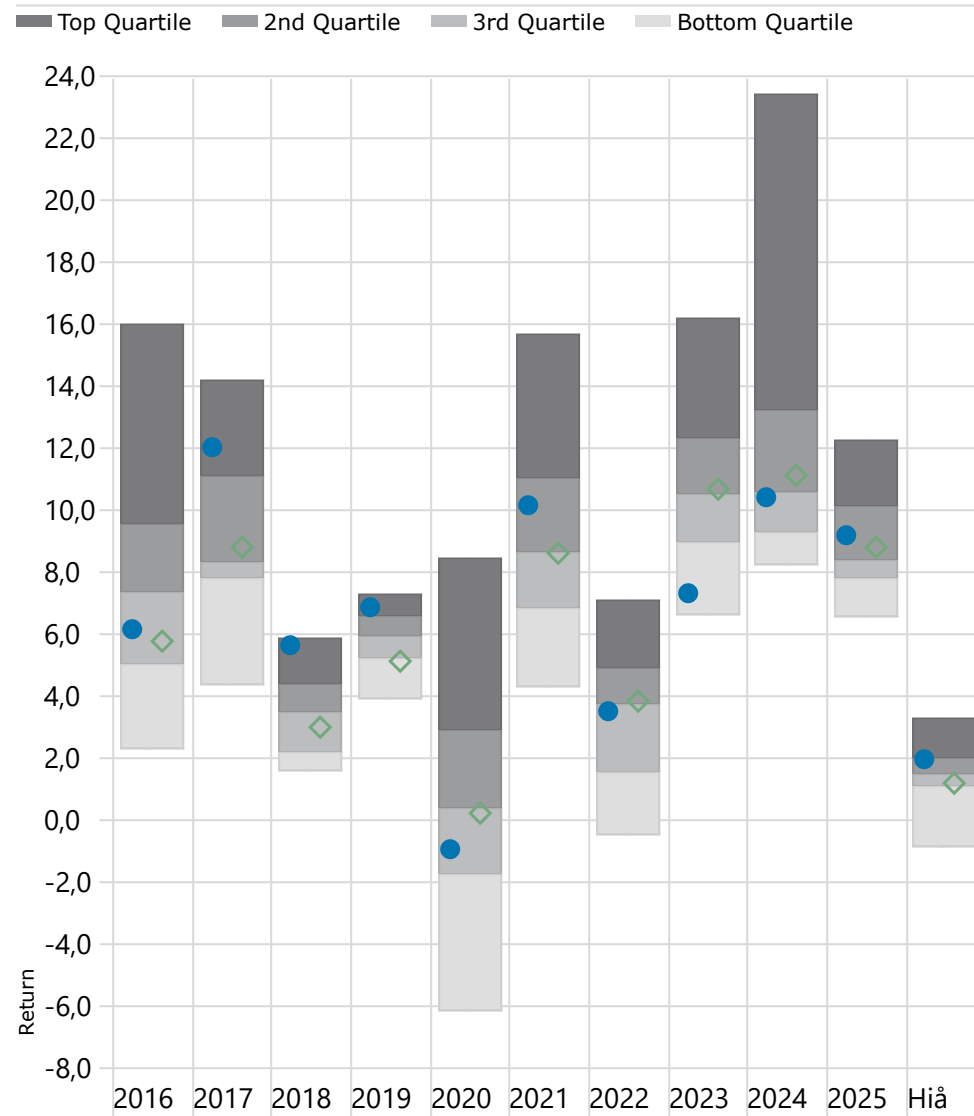
As of Date: 28.02.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK High Yield Bond



● Fondsfinans Kreditt A ◆ EAA Fund NOK High Yield Bond

Kalenderår

As of Date: 28.02.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK High Yield Bond



● Fondsfinans Kreditt A ◆ EAA Fund NOK High Yield Bond

Avkastning og risiko

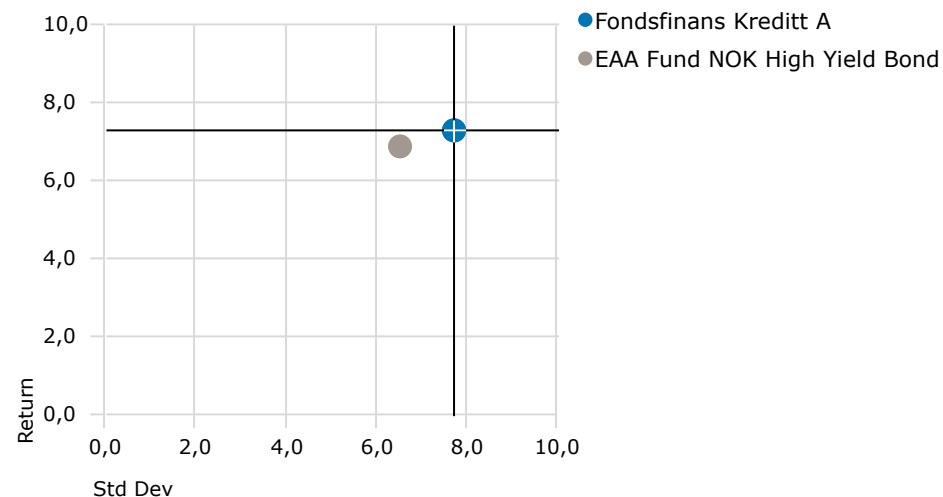
Nøkkeltall (med nåværende forvalter)*

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

* NB. Månedlige observasjoner	Fondsfinans Kreditt A	Morningstar kategori
Årlig avkastning med dagens forvalter	7,2%	6,8%
Standardavvik	7,7%	6,5%
Sharpe Ratio	0,69	0,74
Beste måned	8,2%	6,2%
Dårligste måned	-20,2%	-16,9%
Max Drawdown	-20,8%	-17,5%
Antall måneder positiv avkastning	101	98
Antall måneder negativ avkastning	13	16

Risikobelønning (med nåværende forvalter)

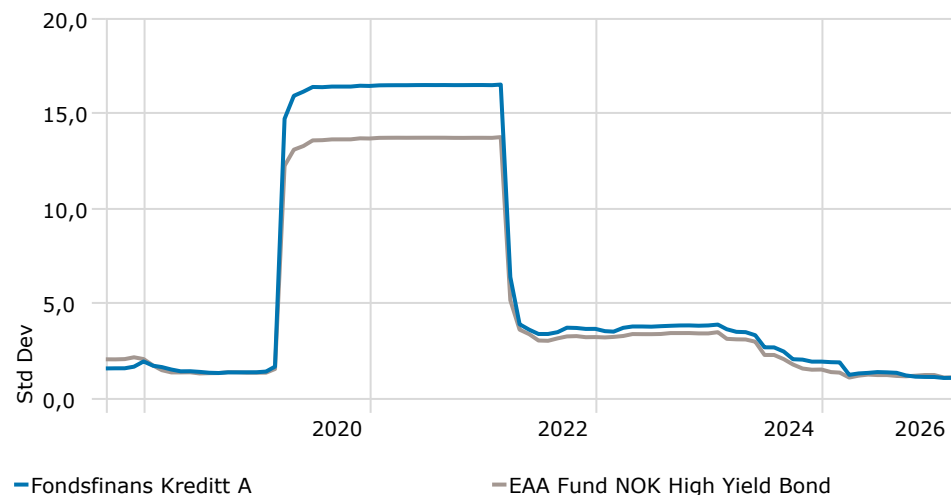
Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026



Rullerende volatilitet (2 år)

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

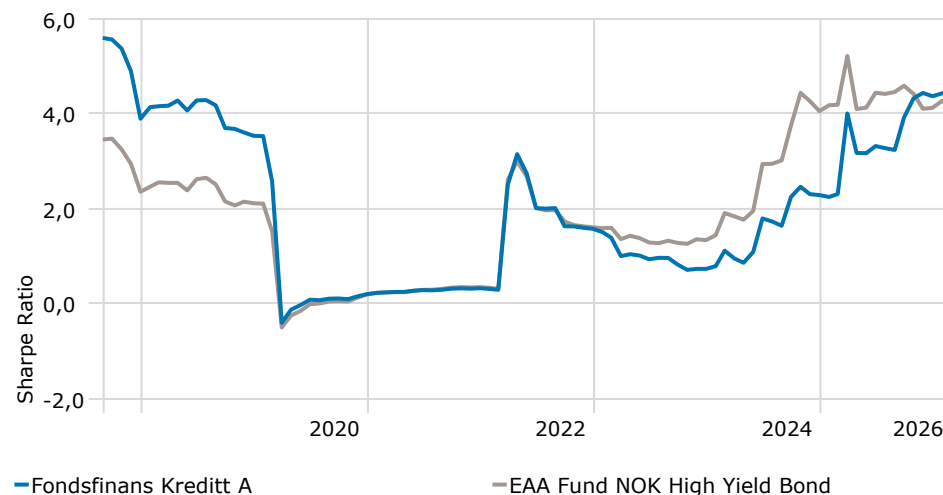
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



Rullerende Sharpe Ratio (2 år)

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

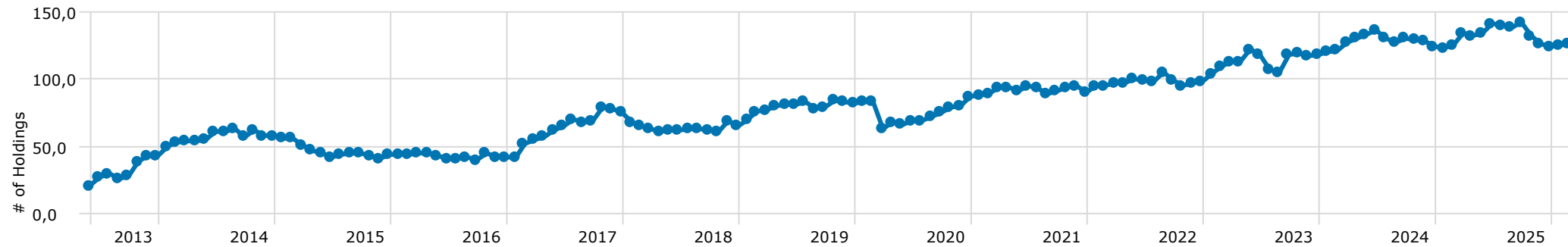
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



Historisk utvikling i antall posisjoner, kontantandel og størrelse

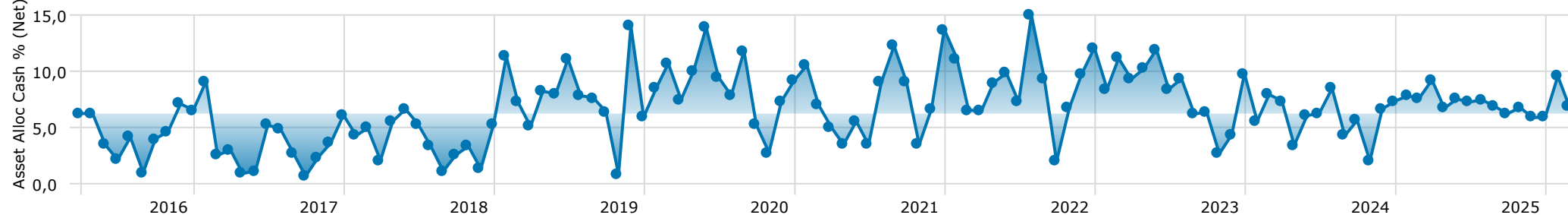
Antall posisjoner

Time Period: Since Common Inception (01.05.2013) to 28.02.2026



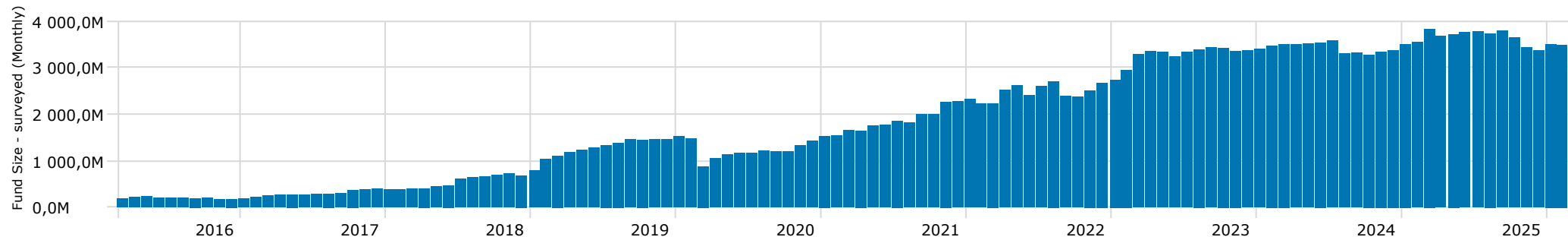
Kontantandel

Time Period: 01.03.2016 to 28.02.2026



Utvikling i fondsstørrelse

Time Period: 01.03.2016 to 28.02.2026



Fondets utvikling (med nåværende forvalter)

Fondets opp og nedturer

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

Define drawdown as decline by 5% or more

